Dr. Humberto Latorre Jiménez
AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE
Cel.:09 9 973 – 5855
Email: auditorhumbertolatorre@gmail.com

INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR EL AUDITOR INDEPENDIENTE

A LOS ACCIONISTAS DE

SEGURIDAD MINERA INTERNACIONAL SEMINTER CIA LTDA

Opinión

He auditado los estados financieros de **SEGURIDAD MINERA INTERNACIONAL SEMINTER CIA LTDA**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019, el estado de ingresos y gastos y superávit acumulado, el estado de cambios en el patrimonio neto, y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En mi opinión, los estados financieros adjuntos presentan fielmente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **SEGURIDAD MINERA INTERNACIONAL SEMINTER CIA LTDA** al 31 de diciembre de 2019, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado de dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas (NIIF para las PYMES)

Fundamentos de la opinión

He llevado a cabo nuestra auditoria de conformidad con Normas Internacionales de auditoria (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoria de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de **SEGURIDAD MINERA INTERNACIONAL SEMINTER CIA LTDA**, de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoria de los estados financieros y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos.

Considero que la evidencia de auditoria que he obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

- Obtuvimos conocimiento del control interno relevante para la auditoria con el fin de diseñar procedimientos de auditoria que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por el Directorio y la Administración
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización por el directorio y la administración, del principio contable de entidad en funcionamiento y basándonos en la evidencia de auditoria obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la institución para continuar como un ente en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoria obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría.

Evalué la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada.

Comunique a los responsables del Directorio y la Administración del SEGURIDAD MINERA INTERNACIONAL SEMINTER CIA LTDA, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoria que fueron planificados, los hallazgos de auditoria, así como las deficiencias del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoria.

CPA Dr. Humberto Latorre

AUDITOR EXTERNO

Registro: SC-RNAE- 378

Quito D.M., 27 de enero de 2020

CONTENIDO

ESTADOS FINANCIEROS 3

ESTADO DE POSICIÓN FINANCIERA 4

ESTADO DE RESULTADOS DEL PERIODO Y OTRO RESULTADO INTEGRAL 6

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO – MÉTODO DIRECTO 9

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS 12

1. Información General 12

2. Resumen de las principales políticas contables 12

2.1. Bases fundamentales 12

2.2. Bases de presentación 12

2.3. Cambios en políticas contables y desgloses 13

2.4. Hipótesis de Negocio en Marcha 15

2.5. Propiedades, Planta y Equipo 15

2.6. Pérdidas por deterioro del valor de los activos no financieros 16

2.7. Instrumentos Financieros 17

2.8. Efectivo y Equivalentes de Efectivo 20

2.9. Impuestos Corrientes y Diferidos 20

2.10. Beneficios a empleados 21

2.11. Provisiones y contingencias 23

2.12. Reconocimiento de los Ingresos 23

2.13. Arrendamientos 23

2.14. Distribución de los Dividendos 24

2.15. Capital Social 24

2.16. Reservas 24

2.17. Gastos 24

2.18. Partidas excepcionales 25

3. Gestión del Riesgo 25

3.1. Factores de riesgo financiero 25

4. Estimaciones y juicios contables 26

4.1. Estimaciones en propiedades, planta y equipo 27

4.2. Estimaciones en beneficios a empleados 27
5. Información relevante de las partidas de los estados financieros 29
5.1. Efectivo y Equivalentes de Efectivo 29
5.2. Instrumentos Financieros 29
5.3. Impuestos y otros pagados por anticipado 30
5.4. Propiedades, planta y equipo 30
5.5. Arrendamientos 31
5.6. Obligaciones financieras 32
5.7. Obligaciones Tributarias y Laborales 32
5.8. Capital 34
5.9. Reserva Legal 35
5.10. Ingresos 35
5.11. Gastos 36
5.12. Impuestos Diferidos y Corrientes 37
6. Información adicional relevante 39
7. Eventos subsecuentes 40

Seguridad Minera Internacional SEMINTER CIA. LTDA.
ESTADOS FINANCIEROS

SEGURIDAD MINERA INTERNACIONAL SEMINTER CIA. LTDA.
ESTADO DE POSICIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en U.S. dólares)

	Nota	2019	2018
ACTIVO			
Activo Corriente			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	5.1	307.542,46	685.125,22
Activos Financieros	5.2	447.410,42	173.389,77
Impuestos y Otros Pagados por Anticipado	5.3	238.750,64	194.726,61
Total Activo Corriente		**993.703,52**	**1.053.241,60**
Activos No Corrientes			
Propiedades Planta y Equipo	5.4	849.608,00	901.718,83
Total Activo No Corriente		**849.608,00**	**901.718,83**
Total de Activos		**1.843.311,52**	**1.954.960,43**
PASIVOS			
Pasivos Corrientes			
Cuentas por Pagar		94.297,25	41.906,10
Obligaciones Financieras	5.6	-	16.064,15
Obligaciones Tributarias y Laborales	5.7	369.301,65	532.137,60
Total Pasivo Corriente		**463.598,90**	**590.107,85**
Pasivos No Corrientes			
Cuentas por Pagar		-	320.000,00
Beneficios a Empleados (L/P)		251.441,58	251.441,58
Total Pasivo No Corriente		**251.441,58**	**571.441,58**
Total de Pasivos		**715.040,48**	**1.161.549,43**
PATRIMONIO			
Capital Social	5.8	30.000,00	30.000,00
Aportes de Socios		320.000,00	-
Reservas	5.8	138.789,53	138.789,53
Resultados Integrales		664.023,23	664.023,23
Resultados Acumulados	5.8	68.406,84	82.777,84
Resultados Acumulados - NIIF	5.8	(178.522,41)	(178.522,41)

Resultados del Ejercicio	74.860,04	56.342,81
Total de Patrimonio	**1.128.271,04**	**793.411,00**
Total de Pasivos y Patrimonio:	**1.843.311,52**	**1.954.960,43**

Tnte (SP) Freddy Carbajal
Gerente General

Pablo Tapia
Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros.

SEGURIDAD MINERA INTERNACIONAL SEMINTER CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS DEL PERIODO Y OTRO RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en U.S. dólares)

	Notas	2019	2018
INGRESOS			
Ingresos de actividades ordinarias	5.10	6.364.264,12	4.776.693,58
(-) Costo de Ventas	5.11	(5.597.224,72)	(4.083.123,55)
Beneficio Bruto		**767.039,40**	**693.570,03**
Otros Ingresos	5.10	**2.500,39**	-
Gastos		**(644.498,15)**	**(601.588,59)**
Gastos de Administración	5.11	(644.498,15)	(601.588,59)
Utilidad Operacional		**125.041,64**	**91.981,44**
Ingresos y Costos Financieros		**(4.542,98)**	**(1.424,55)**
Intereses Bancarios		4.151,17	6.900,77
Costos Financieros	5.11	(8.694,15)	(8.325,32)
Resultados del Ejercicio		**120.498,66**	**90.556,89**
Gasto - Participación Trabajadores	5.7	(18.074,80)	(13.583,53)
Gasto - Impuesto a la Renta Corriente	5.12	(27.563,82)	(20.630,55)
Resultado Neto del Ejercicio		**74.860,04**	**56.342,81**

Tnte (SP) Freddy Carbajal
Gerente General

Pablo Tapia
Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros.

SEGURIDAD MINERA INTERNACIONAL SEMINTER CIA. LTDA.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en U.S. dólares)

	Notas	Capital Social	Aporte Socios	Reservas	Revaluación	Resultados Acumulados	Resultados Acumulados NIIF	Resultados del Ejercicio	Total Patrimonio
Saldo al 01 de enero del 2018		**30.000,00**	**-**	**138.789,53**	**664.023,23**	**69.412,94**	**(178.522,41)**	**13.364,90**	**737.068,19**
Cambio de políticas y corrección de errores		-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo re expresado al 01 de enero del 2018		**30.000,00**	**-**	**138.789,53**	**664.023,23**	**69.412,94**	**(178.522,41)**	**13.364,90**	**737.068,19**
Transferencia de resultados		-	-	-	-	13.364,90	-	(13.364,90)	-
Pago Dividendos		-	-	-	-	-	-	-	-
Resultados del Periodo		-	-	-	-	-	-	56.342,81	**56.342,81**
Saldo al 01 de enero del 2019		**30.000,00**		**138.789,53**	**664.023,23**	**82.777,84**	**(178.522,41)**	**56.342,81**	**793.411,00**
Cambio de políticas y corrección de errores		-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo re expresado al 01 de enero del 2019		**30.000,00**	**-**	**138.789,53**	**664.023,23**	**82.777,84**	**(178.522,41)**	**56.342,81**	**793.411,00**
Transferencia de resultados		-	-	-	-	56.342,81	-	(56.342,81)	-
Aportes para futuras capitalizaciones		-	320.000,00	-	-	-	-	-	**320.000,00**
Pago Dividendos		-	-	-	-	(60.000,00)	-	-	**(60.000,00)**
Resultados del Periodo	5.12	-	-	-	-	-	-	74.860,04	**74.860,04**
Saldo al 31 de diciembre del 2019		**30.000,00**	**320.000,00**	**138.789,53**	**664.023,23**	**79.120,65**	**(178.522,41)**	**74.860,04**	**1.128.271,04**

Tnte (SP) Freddy Carbajal
Gerente General

Pablo Tapia
Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

SEGURIDAD MINERA INTERNACIONAL SEMINTER CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO – MÉTODO DIRECTO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en U.S. dólares)

	2019	2018
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Efectivo recibido de clientes	6.239.182,61	4.725.635,22
Efectivo recibido de otros ingresos	2.500,39	-
Efectivo pagado a proveedores	(6.444.094,66)	(4.425.861,84)
Intereses Pagados	(8.694,15)	(8.325,32)
Intereses Ganados	4.151,17	6.900,77
Flujo Neto de Actividades de Operación	**(206.954,64)**	**298.348,83**
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisición de Propiedades, planta y equipo	(94.563,97)	(94.134,69)
Flujo Neto de Actividades de Inversión	**(94.563,97)**	**(94.134,69)**
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Aportes	320.000,00	-
Adquisición de obligaciones financieras	(336.064,15)	(95.672,07)
Dividendos Pagados	(60.000,00)	-
Flujo Neto de Actividades de Financiamiento	**(76.064,15)**	**(95.672,07)**
Aumento del Efectivo y sus Equivalentes	**(377.582,76)**	**108.542,07**
Saldo Inicial de Efectivo y Equivalentes	**685.125,22**	**576.583,15**
Saldo Final de Efectivo y Equivalentes	**307.542,46**	**685.125,22**

Tnte (SP) Freddy Carbajal
Gerente General

Pablo Tapia
Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros.

SEGURIDAD MINERA INTERNACIONAL SEMINTER CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO - MÉTODO DIRECTO

Conciliación del resultado del año con el flujo proveniente/usado en las operaciones

Al 31 de diciembre del 2019

	2019	2018
Resultado del Ejercicio	**120.498,66**	**90.556,89**
Partidas que no representan movimiento en efectivo	**146.674,80**	**150.978,77**
Depreciaciones	146.674,80	150.978,77
Otros ajustes partidas distintas al efectivo	-	-
Cambios netos en activos y pasivos operativos	**(474.128,10)**	**(588.568,06)**
(+/-) Variación de Clientes	(125.081,51)	(28.545,78)
(+/-) Variación de Otras Cuentas por Cobrar	(148.939,14)	21.995,20
(+/-) Variación de Otros Activos	(44.024,03)	(12.380,64)
(+/-) Variación de Cuentas por Pagar Comerciales	52.391,15	2.000,00
(+/-) Variación de Obligaciones Laborales	(195.480,21)	61.730,65
(+/-) Variación de Otros Pasivos	(12.994,36)	12.348,83
Efectivo Neto Generado en Actividades de Operación	**(206.954,64)**	**(298.348,83)**

SEGURIDAD MINERA INTERNACIONAL SEMINTER CIA. LTDA.
Determinación de los Flujos de Operación
Al 31 de diciembre del 2019

	2019	2018
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	**(206.954,64)**	**298.348,83**
Efectivo recibido de clientes	**6.239.182,61**	**4.725.635,22**
Ventas	6.364.264,12	4.776.693,58
(+/-) Variación de Clientes	(125.081,51)	(6.550,58)
Efectivo recibido por otros conceptos	**2.500,39**	**-**
Otros Ingresos	2.500,39	-
Efectivo pagado a proveedores	**(6.444.094,66)**	**(4.425.861,84)**
Costo de Ventas	(5.464.898,95)	(3.925.605,62)
Gastos Administrativos	(630.149,12)	(585.950,26)
+/-) Variación de Otras Cuentas por Cobrar	(148.939,14)	21.995,20
(+/-) Variación de Otros Activos	(44.024,03)	(12.380,64)
(+/-) Variación de Cuentas por Pagar Comerciales	52.391,15	2.000,00
(+/-) Variación de Obligaciones Laborales	(195.480,21)	61.730,65
(+/-) Variación de Otros Pasivos	(12.994,36)	12.348,83
Intereses Pagados	**(8.694,15)**	**(6.900,77)**
Intereses Ganados	**4.151,17**	**8.325,32**

Seguridad Minera Internacional SEMINTER CIA. LTDA.
NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

1. Información General

Seguridad Minera Internacional SEMINTER CIA. LTDA., fue constituida el 4 de octubre de 1993, inscrita en el Registro Mercantil el 9 de noviembre de 1993, tiene por objeto social la realización de actividades complementarias en vigilancia, seguridad, prestación de servicios de prevención del delito, vigilancia y seguridad a favor de personas naturales y jurídicas, instalaciones y bienes.

Actualmente la compañía está dedicada a la prestación de servicios de actividades complementarias en vigilancia y seguridad.

La compañía no pertenece a ningún grupo económico. Se encuentra ubicada en la ciudad de Quito, Avenida Real Audiencia N60-112 y Pasaje Nagola.

2. Resumen de las principales políticas contables

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación. Las políticas han sido aplicadas uniformemente en todos los años presentados, a menos que se indique lo contrario.

2.1. Bases fundamentales

Los estados financieros corresponden al período terminado el 31 de diciembre del 2019 y 2018, se han preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF".

2.2. Bases de presentación

Los estados financieros se encuentran presentados en cumplimiento con la NIC 1. El Estado de Resultados Integral se presenta clasificado por función. El Estado de Flujos de Efectivo se presenta por el método directo.

Se presentan estados financieros comparativos para los periodos 2019 y 2018.

Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico.
La presentación de los estados financieros conforme a la NIIF requiere el uso de ciertas estimaciones contables y también exige a la Administración que ejerza su juicio o complejidad a las áreas donde la hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros.

Las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares americanos, siendo el dólar la moneda funcional de la empresa. Los valores se encuentran redondeados, excepto cuando se indica lo contrario.

2.3. Cambios en políticas contables y desgloses

a) Normas nuevas y modificadas adoptadas por la empresa

No hay NIIF o interpretaciones CINIIF que sean efectivas por primera vez para el ejercicio financiero que comienza a partir del 1 de enero del 2015 que se espere que tengan un efecto significativo sobre la empresa.

Entre las normas que la entidad ha aplicado y las que no han sido objeto de aplicación, cuya vigencia es a partir del 01 de enero del 2015, tenemos:

Nuevas Normas

Norma	Título	Efectiva a partir
Nueva Interpretación CINIIF 21	Gravámenes	Enero 1, 2014

Normas Revisadas

Norma	Modificación	Efectiva a partir
Nueva Interpretación CINIIF 21	Gravámenes	Enero 1, 2014
Enmiendas NIC 36	Deterioro del Valor de los Activos – Información a Revelar uso del Valor Razonable	Enero 1, 2014
Enmiendas NIC 19	Beneficios a Empleados – Aportaciones de Empleados	Enero 1, 2014
Enmiendas NIIF 9	Instrumentos Financieros – Contabilidad de Coberturas	Enero 1, 2014

b) Nuevas normas, modificaciones e interpretaciones publicadas que todavía no han entrado en vigor para ejercicios financieros que comiencen a partir de 1 de enero del 2015 y no han sido adoptadas anticipadamente.

La empresa no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) e Interpretaciones del Comité (CINIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas:

Nuevas Normas

Norma	Título	Efectiva a partir
NIIF 14	Cuentas de diferimiento	Enero 1, 2016
NIIF 15	Ingreso de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes	Enero 1, 2017
NIIF 9	Instrumentos Financieros (Derogatoria NIIF	Enero 1, 2018

9 (2009) – NIIF 9 (2010) – NIIF 9 (2013)

Normas Revisadas

Norma	Título	Efectiva a partir
Aplicación de la NIIF 9	Instrumentos Financieros	Enero 1, 2015
Mejoras anuales – NIIF 2	Definición de condición necesaria para la irrevocabilidad de la concesión	Julio 1, 2014
Mejoras anuales – NIIF 3	Contabilidad de contraprestaciones contingentes de una combinación de negocios.	Julio 1, 2014
Mejoras anuales – NIIF 8	Agregación de segmentos de operación. Conciliación del total de los activos de los segmentos sobre los que se deba informar con los activos de la entidad	Julio 1, 2014
Mejoras anuales – NIIF 8	Agregación de segmentos de operación. Conciliación del total de los activos de los segmentos sobre los que se deba informar con los activos de la entidad	Julio 1, 2014
Mejoras anuales – NIIF 13	Cuentas comerciales por cobrar y por pagar a corto plazo	Julio 1, 2014
Mejoras anuales – NIC 16	Método de revaluación – reexpresión proporcional de la depreciación acumulada	Julio 1, 2014
Mejoras anuales – NIC 24	Personal clave de gerencia	Julio 1, 2014
Mejoras anuales – NIC 38	Método de revaluación – reexpresión proporcional de la amortización acumulada	Julio 1, 2014
Mejoras anuales – NIIF 1	Significado de NIIF vigentes	Julio 1, 2014
Mejoras anuales – NIIF 3	Excepciones al alcance de negocios conjuntos	Julio 1, 2014
Mejoras anuales – NIIF 13	Alcance del párrafo 52 (excepción de cartera)	Julio 1, 2014
Mejoras anuales – NIC 40	Aclaración de la interrelación entre la NIIF 3 y la NIC 40 al clasificar una propiedad como propiedad de inversión o propiedad ocupada por el propietario	Julio 1, 2014
Mejoras anuales – NIIF 5	Cambios en métodos de disposición	Enero 1, 2016
Mejoras anuales – NIIF 7	Contratos de servicios de administración. Aplicabilidad de las modificaciones a la NIIF 7 a los estados financieros intermedios condensados	Enero 1, 2016
Mejoras anuales – NIC 19	Tasa de descuento: emisión de un mercado regional	Enero 1, 2016
Mejoras anuales – NIC 34	Información a revelar "en alguna otra parte de la información financiera intermedia"	Enero 1, 2016
Modificaciones NIC 16	Importe depreciable y periodo de depreciación. Métodos de depreciación.	Enero 1, 2016
Modificaciones NIC 38	Vida útil. Periodo y método de amortización	Enero 1, 2016
Modificaciones NIIF 11	Operaciones conjuntas. Estados financieros	Enero 1, 2016

	de un acuerdo conjunto.	
Modificaciones NIC 16	Alcance. Componentes del Costo. Modelo de revaluación. Plantas productoras	Enero 1, 2016
Modificaciones NIC 41	Plantas productoras	Enero 1, 2016
Modificaciones NIC 27	Método de la Participación	Enero 1, 2016
Modificaciones NIIF 10	Venta o aportación de activos entre un Inversor y su Asociada o Negocio Conjunto	Enero 1, 2016
Modificaciones NIC 28	Venta o aportación de activos entre un Inversor y su Asociada o Negocio Conjunto	Enero 1, 2016

La Administración anticipa que la mayoría de las enmiendas que serán adoptadas en los estados financieros de la empresa en los períodos futuros no tendrán mayor impacto sobre los importes de los activos y pasivos y las revelaciones de la empresa, por ello no es posible proporcionar una estimación razonable de ese efecto hasta que un examen detallado haya sido completado. Sin embargo la aplicación de la NIIF 15 podría generar un impacto importante en su aplicación, pero tampoco es posible proporcionar una estimación razonable de dicho efecto.

2.4. Hipótesis de Negocio en Marcha

Se han elaborado sus estados financieros bajo el supuesto de empresa en marcha, pues la administración no tiene intenciones de liquidar la compañía, ni de cesar sus actividades.

2.5. Propiedades, Planta y Equipo

Por decisión de la administración todos los elementos de Propiedades, planta y equipo se miden de acuerdo al Modelo del Costo, el cual indica que los elementos de Propiedades, planta y Equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada y menos cualquier pérdida por deterioro acumulado.

El costo inicial incluye los gastos directamente atribuibles a la adquisición de los elementos. Los *costos posteriores se incluyen en el importe en libros del activo o se reconocen como un activo* separado, según corresponda, solo cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados con los elementos vayan a fluir al grupo y el costo del elemento pueda determinarse de forma fiable. El importe en libros de la parte sustituida se da de baja contablemente. El resto de gasto por reparaciones y mantenimiento se carga a la cuenta de resultados durante el ejercicio financiero en que se incurre en el mismo.

Los terrenos no se deprecian. El importe de la depreciación se registra en resultados del ejercicio siguiendo el método lineal de acuerdo a las siguientes estimaciones:

Edificios	20 años
Vehículos	5 años
Equipos de computación	3 años
Equipos de oficina	10 años

Muebles y enseres	10 años
Armamento	28 años

La empresa revisa el valor residual, la vida útil y el método de depreciación de las propiedades planta y equipo al cierre de cada ejercicio. Las modificaciones en los criterios inicialmente establecidos se reconocen, en su caso, como cambio de estimación.

Para el caso de Propiedades la empresa toma como estimación la información recibida por el estudio de tasación.

Cuando el importe en libros de un activo es superior a su importe recuperable estimado, su importe en libros se reduce de forma inmediata hasta su importe recuperable. La pérdida por deterioro de valor se reconoce como gasto en los resultados de la sociedad.

Las pérdidas y ganancias por la venta de Propiedades, planta y equipo se calculan comparando los ingresos obtenidos con el importe en libros y se reconocen en la cuenta de resultados dentro de "Otras (pérdidas)/ganancias- netas".

Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación, se imputan a resultados en el periodo en que se incurren.

Se utiliza como costo a la fecha de transición para las propiedades y planta el valor razonable como costo atribuido de acuerdo al informe técnico de un perito.

2.6. Pérdidas por deterioro del valor de los activos no financieros

Los activos que tienen una vida útil indefinida, como la Plusvalía o los activos intangibles que no estén en condiciones de poderse utilizar no están sujetos a amortización y se someten anualmente a pruebas para pérdidas por deterioro del valor.

Los activos sujetos a amortización se someten a revisiones para pérdidas por deterioro siempre que algún suceso o cambio en las circunstancias que indiquen que el importe en libros puede no ser recuperable.

Se reconoce una pérdida por deterioro del valor por el importe por el que el importe en libros del activo excede su importe recuperable. El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable de un activo menos los costos de venta y el valor en uso.

En caso de que el activo no genere flujos de efectivo que sean independientes de otros activos, a efectos de calcular el valor de uso, los activos se agrupan al nivel más bajo para el que hay flujos de efectivo identificables por separado (unidades generadoras de efectivo).

Al evaluar el valor de uso, los futuros flujos de efectivo netos estimados se descuentan a su valor actual utilizando un tipo de descuento que refleja los riesgos de mercado con respecto al valor temporal del dinero y los específicos al que el activo pertenece.

Si el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo es menor que su importe en libros debe reconocerse una pérdida por deterioro para la unidad generadora de efectivo, que afecta inmediatamente al resultado del ejercicio (o al grupo más pequeño de unidades generadoras de efectivo). La pérdida por deterioro del valor se distribuirá para reducir el importe en libros de los activos que componen la unidad (o grupo de unidades), en el siguiente orden:

a) En primer lugar, se reducirá el importe en libros de cualquier menor valor atribuido a la unidad generadora de efectivo (o grupo de unidades).
b) Después, a los demás activos de la unidad (o grupo e unidades), prorrateando en función del importe en libros de cada uno de los activos de la unidad (o grupo de unidades).

La posible reversión de pérdidas por deterioro de valor de activos no financieros distintos de la Plusvalía que sufren una pérdida por deterioro se revisa en todas las fechas a las que se presenta información financiera.

2.7. Instrumentos Financieros

La empresa clasifica sus instrumentos financieros dentro de las siguientes categorías:

- Activos y Pasivos Financieros a valor razonable con cambios en resultados
- Activos Financieros disponibles para la venta
- Préstamos y cuentas por cobrar
- Activos Financieros mantenidos hasta el vencimiento

La clasificación depende del propósito de cada instrumento financiero. La administración determina la clasificación de los instrumentos financieros al momento del reconocimiento inicial.

La empresa posee instrumentos financieros solamente de la categoría: Préstamos y Cuentas por Cobrar

Los préstamos y cuentas por cobrar son instrumentos financieros, con pagos fijos o con montos determinados. Están incluidos dentro los activos y pasivos corrientes, a excepción de aquellos cuyo vencimiento es superior a doce meses posteriores a la fecha de balance, en cuyo caso figuran como no corrientes.

Las cuentas por cobrar con vencimiento superior a 90 días originadas por la empresa se valoran a su "costo amortizado" reconociendo en la cuenta resultados los intereses devengados en función de la tasa efectiva (TIR).

Por costo amortizado se entiende el costo inicial menos la amortización de capital y la amortización acumulada de acuerdo a la tasa efectiva, teniendo en cuenta potenciales reducciones por deterioro o impago.

Una pérdida de valor para este tipo de activos se produce cuando existe una evidencia objetiva de que la empresa no será capaz de cobrar todos los importes de acuerdo a los términos originales de las cuentas por cobrar.

El importe de la provisión por pérdida de valor es la diferencia entre el valor neto contable y el valor presente de los flujos futuros descontados a la tasa efectiva. La variación de la provisión por pérdida de valor se reconoce en los resultados de la empresa.

La tasa efectiva es la tasa que iguala exactamente los flujos futuros de caja a ser recibidos con el valor inicial del activo.

Dentro de la categoría de Préstamos y Cuentas por Cobrar se encuentran sub-grupos de instrumentos financieros.

a) Préstamos y Cuentas por Cobrar

Los préstamos y cuentas por cobrar de la empresa comprenden las partidas del balance de " Clientes y Otras Cuentas por Cobrar", "Cuentas por Pagar Comerciales" y "Obligaciones Financieras"

- Clientes y Otras Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales son valores debidos por clientes por ventas de servicios realizadas en el curso normal de las actividades. Si se espera cobrar la deuda en un año o menos (o en el ciclo normal del negocio), se clasifican como activos corrientes. En caso contrario, se presentan como activos no corrientes.

Las cuentas por cobrar comerciales se reconocen inicialmente por su valor razonable (valor nominal que incluye un interés implícito) y posteriormente por el costo amortizado de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo, menos la provisión por las pérdidas por deterioro de valor (incobrables).

Se establece una provisión por pérdidas por deterioro de cuentas comerciales por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la empresa no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas por cobrar. Algunos indicadores de posible deterioro de las cuentas por cobrar son dificultades financieras del deudor, la probabilidad de que el deudor vaya a iniciar un proceso de quiebra o reorganización financiera y el incumplimiento o falta de pago, como así también la experiencia sobre el comportamiento y características de la cartera colectiva.

El interés implícito se desagrega y se reconoce como ingreso financiero a medida que se van devengando los intereses.

El importe de la provisión es la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos futuros de efectivo estimados, descontados al tipo de interés efectivo. El valor de libros del activo se reduce por medio de la cuenta provisión y el monto de la pérdida se reconoce como gasto en los resultados de la empresa.

Este sub-grupo se presenta dentro de "Activos Financieros" en los estados financieros junto con los demás instrumentos financieros de activo.

- Garantías sobre arriendos

Las cuentas por cobrar por garantías sobre arriendos son debidos por el arrendador en un arrendamiento operativo que serán reembolsados al final del contrato de arrendamiento una vez que se entregue a satisfacción el inmueble.

Dichos valores se reconocen al valor presente entregado por garantía de acuerdo al tiempo de vigencia del contrato.

Posteriormente se debe reconocer un gasto si estos valores no fueran reembolsados a la empresa.

- Cuentas comerciales por Pagar

Las cuentas comerciales por pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario de las actividades de la empresa. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos (o vencen en el ciclo normal de las operaciones, si fuese superior). En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas comerciales por pagar se reconocen inicialmente a valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe una diferencia relevante con su valor razonable.

- Obligaciones Financieras

Las deudas financieras se reconocen inicialmente por su valor razonable menos los costos de la transacción en los que se hayan incurrido. Posteriormente, las deudas financieras se valoran por su costo amortizado; cualquier diferencia entre los recursos obtenidos (netos de los costos necesarios para la obtención) y el valor a pagar se reconoce en resultados durante la vida de la deuda de acuerdo con el método de interés efectivo.

La tasa efectiva es la que iguala exactamente los pagos futuros de caja con el valor neto inicial del pasivo.

Las comisiones abonadas por la obtención de líneas de crédito se reconocen como costos de la transacción siempre que sea probable que se vaya a disponer de una parte o de la totalidad de la línea de crédito. En este caso, las comisiones se difieren hasta que se producen la disposición. En la medida en que no sea probable que se vaya a disponer de todo o parte de la línea de crédito, la comisión se capitalizara como un pago anticipado por servicios de liquidez y se amortiza en el periodo al que se refiere la disponibilidad del crédito.

2.8. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

El efectivo y los equivalentes de efectivo incluyen el efectivo en caja y los depósitos a la vista en entidades del sistema financiero. En el estado de posición financiera, los sobregiros de existir se clasifican como Sobregiros en el Pasivo Corriente.

2.9. Impuestos Corrientes y Diferidos

El gasto por impuestos del periodo comprende los impuestos corrientes y diferidos. Los impuestos se reconocen en el resultado, excepto en la medida en que estos se refieran a partidas reconocidas en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio neto. En este caso, el impuesto también se reconoce en el otro resultado integral o directamente en patrimonio neto, respectivamente. El impuesto corriente se determina

El gasto por impuesto corriente se calcula en base a las leyes aprobadas a la fecha de balance. La dirección evalúa periódicamente las posiciones tomadas en las declaraciones de impuestos respecto a las situaciones en la que la regularización fiscal aplicable está sujeta a interpretación, y, en caso necesario, establece provisiones en función de las cantidades que se espera pagar a las autoridades fiscales.

El gasto por impuesto corriente se calcula sobre los resultados obtenidos por la empresa aplicando la tasa efectiva de impuesto a la renta.

Los impuestos diferidos se reconocen, de acuerdo con el método del pasivo basado en el balance, por las diferencias temporarias que rugen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros en los estados financieros. Sin embargo, los impuestos diferidos no se contabilizan si surgen del reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción, distinta de una combinación de negocios, que, en el momento de la transacción, no afecta ni al resultado contable ni a la ganancia o pérdida fiscal.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen solo en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los que poder compensar las diferencias temporarias. Los pasivos por impuestos diferidos se reconocerán en su totalidad.

Los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuesto diferidos se compensan si, y solo si, existe un derecho legalmente reconocido de compensar los activos por impuesto corriente con los pasivos por impuestos corriente y cuando los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto sobre las ganancias correspondientes a la misma autoridad fiscal, que recaen sobre la misma entidad o sujeto fiscal, o diferentes entidades o sujetos fiscales, que pretenden liquidar los activos y pasivos fiscales corrientes por su importe neto.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos serán revisados a la fecha de cada estado financiero.

Si la empresa presentara pérdidas tributarias debería pagar el equivalente a un impuesto mínimo por la aplicación del cálculo del anticipo de impuesto a la renta que, de acuerdo al artículo 41 de la Ley de Régimen Tributario Interno" el mismo que indica que la empresa deberá pagar un anticipo de impuesto a la renta, que constituye la suma matemática de los siguientes rubros:

a) El cero punto dos por ciento (0.2%) del patrimonio total.
b) El cero punto dos por ciento (0.2%) del total de costos y gastos deducibles a efecto del impuesto a la renta.
c) El cero punto cuatro por ciento (0.4%) del activo total.
d) El cero punto cuatro por ciento (0.4%) del total de ingresos gravables a efecto del impuesto a la renta.

El anticipo constituye crédito tributario para el pago de impuesto a la renta del ejercicio fiscal en curso. Si en el ejercicio fiscal, el contribuyente reporta un Impuesto a la Renta Causado superior a los valores cancelados por concepto de Retenciones en la Fuente de Renta más Anticipo; deberá cancelar la diferencia.

Adicional al impuesto a las ganancias (Impuesto a la Renta) la empresa está obligada a cumplir con el pago de una serie de tributos por su actividad así como por constituirse una compañía, estos tributos comprenden: Patente Municipal, 1.5 x mil, permisos para ferias tales como: Bomberos, Emaseo, Intendencia, Consep y Municipio.

2.10. Beneficios a empleados

a) Beneficios Corto Plazo

Se entenderán como beneficios a corto plazo los sueldos, horas extras, décimos, vacaciones, fondos de reserva u otras bonificaciones que reciban los empleados cuyo pago se realice hasta doce meses después de la fecha del periodo sobre el que se informa.

Los beneficios a corto plazo se reconocerán mediante el método del devengo a su valor nominal.

La empresa reconoce el gasto por vacaciones del personal mediante el método del devengo. Este beneficio corresponde a todo el personal y equivale a un importe fijo según los contratos particulares de cada trabajador. Este beneficio es registrado a su valor nominal.

b) Beneficios Post- Empleo

La empresa cuenta con un plan de beneficios definidos llamado Jubilación Patronal en el cual se estable el importe de la prestación que recibirá un empleado en el momento de su jubilación, normalmente en función de uno o más factores como la edad, años de servicio y remuneración.

El pago de la Jubilación Patronal responde a la obligación indicada en el artículo 216 al del Código de Trabajo que indica que Los trabajadores que por veinticinco años o más hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores con una pensión que se determinará siguiendo las normas fijadas por el Instituto

Ecuatoriano de Seguridad Social para la jubilación de sus afiliados, respecto de los coeficientes, tiempo de servicios y edad, normas contempladas en los estatutos vigentes al 17 de noviembre de 1938.

La empresa determina la medición del desahucio como un plan de beneficios definidos, amparado en los artículos 184-185 del Código de Trabajo que indica que en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados a la misma empresa o empleador.

La empresa no posee otro tipo de plan de beneficios definidos ya sea de manera voluntaria u obligatoria.

El pasivo reconocido en el balance respecto de los planes de beneficios definidos es el valor actual de la obligación por beneficios definidos en la fecha de balance menos el valor razonable de los activos afectos al plan, junto con los ajustes por los costos por servicios pasados no reconocidos.

La obligación por beneficios definidos se calcula anualmente por actuarios independientes de acuerdo con el método de unidad de crédito proyectada. El valor actual de la obligación por prestación definida se determina descontando los flujos de salida de efectivos futuros estimados utilizando los tipos de interés de bonos empresariales de alta calidad denominados en la misma moneda en la que se pagarán las prestaciones, y cuyos plazos de vencimiento son similares a los de las correspondientes obligaciones. En aquellos países en los que no existe un mercado desarrollado para dichos bonos, se utilizan los tipos de mercado de bonos del estado.

Las pérdidas y ganancias actuariales que surgen de ajustes por la experiencia y cambios en las hipótesis actuariales se cargan o abonan al patrimonio neto en el otro resultado integral en el periodo en el que surgen.

Los costos por servicios pasados se reconocen inmediatamente en el resultado a menos que los cambios en el plan de pensiones estén condicionados a la continuidad de los empleados en servicio durante un periodo de tiempo específico (periodo de consolidación). En este caso, los costos por servicios pasados se amortizan según el método lineal durante el periodo de consolidación.

c) Beneficios por terminación

Las indemnizaciones por cese se pagan a los empleados como consecuencia de la decisión de la empresa de rescindir su contrato de trabajo antes de la edad normal de jubilación o cuando el empleado acepta renunciar voluntariamente a cambio de esas prestaciones.

La empresa reconoce estas prestaciones cuando se ha comprometido de forma demostrable a cesar en su empleo a los trabajadores actuales de acuerdo con un plan formal detallado sin posibilidad de retirada. Cuando se hace una oferta para promover la renuncia voluntaria de los empleados, las indemnizaciones por cese se valoran en función del número de empleados que se espera que aceptarán la oferta.

Las prestaciones que no se van a pagar en los doce meses siguientes a la fecha del balance se descuentan a su valor actual.

2.11. Provisiones y contingencias

Las provisiones se reconocen en el balance cuando:

a) La empresa tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado.

b) Es probable una salida de recursos que incorporan beneficios económicos para cancelar tal obligación

c) Puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación

Las provisiones se valoran por el valor actual de los desembolsos que se espera que sean necesarios para liquidar la obligación teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de la formulación de las cuentas anuales y son reestimadas en cada cierre contable. La tasa de descuento utilizada para determinar el valor actual refleja las evaluaciones actuales del mercado, en la fecha del balance, del valor temporal del dinero, así como el riesgo específico relacionado con el pasivo en particular.

Si la salida de recursos es posible de ocurrencia tal situación será revelada en notas, sin embargo si la salida de recursos es remota no se realizará ninguna referencia en los estados financieros ni en las notas.

2.12. Reconocimiento de los Ingresos

Corresponde a la entrada bruta de beneficios económicos durante el período, surgidos en el curso de las operaciones de la empresa.

Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contraprestación recibida o a recibir, y representan los importes a cobrar por los servicios prestados netos de descuentos, devoluciones y del impuesto sobre el valor agregado.

- Ingresos ordinarios por la prestación de servicios

La empresa reconoce como ingresos por prestación de servicios los generados por el servicio de seguridad y vigilancia. Se reconoce en forma devengada por la realización del servicio.

2.13. Arrendamientos

Los arrendamientos se clasifican como financieros cuando se transfiere sustancialmente todos los riesgos y beneficios asociados a la propiedad del bien. Todos los demás se consideran operativos.

Los bienes adquiridos mediante arrendamiento financiero se registran como activos no corrientes, valorándose inicialmente al valor presente de los pagos mínimos futuros o a su valor razonable si es menor, reflejándose en el pasivo la correspondiente deuda con el arrendatario. Los pagos realizados se desglosan entre la cancelación de la deuda y la carga financiera correspondiente, la cual se registra como gasto financiero del ejercicio.

En el caso de arrendamientos operativos, el gasto se contabiliza linealmente en función de la duración del contrato de arrendamiento para la parte de renta fija. Las rentas de carácter contingente se reconocen como gasto del período en el que su pago resulta probable.

2.14. Distribución de los Dividendos

La distribución de dividendos a los accionistas de la empresa se reconoce como un pasivo en las cuentas anuales en el ejercicio en que los dividendos son aprobados por los accionistas de la empresa o cuando se configura la obligación correspondiente en función de las disposiciones legales o las políticas establecidas por la Junta de Socios.

2.15. Capital Social

El capital social está representado por participaciones.

2.16. Reservas

La empresa, de las utilidades líquidas que resulten de cada ejercicio, se tomará un porcentaje no menor del 5%, destinado a formar parte de la reserva legal, hasta que este alcance por lo menos el 50% del capital social.

Entendiéndose por utilidad líquida, la que se determina en el Estado de Resultados después del 15% de participación de trabajadores, o antes del cálculo del impuesto a la renta.

La empresa mantiene una reserva por aplicación de NIIF denominada "Resultados Acumulados NIIF" la misma que está conformada por los ajustes generados por la aplicación de NIIF por Primera Vez. El saldo acreedor de esta reserva puede ser compensada con la Reserva de capital, Resultados, Pérdida Acumulada de Periodos Anteriores y con la Pérdida del Ejercicio.

2.17. Gastos

Los gastos se reconocen por el método del devengo en el periodo en el que se incurren, corresponden a partidas que constituyen decrementos en los beneficios económicos y que para su liquidación es necesario el desprendimiento de un activo o el aumento de un pasivo.

Los gastos dentro de la empresa se clasifican por función en los siguientes grupos:

a) Costos de Venta

Corresponden a los valores que la empresa requiere incurrir para realizar su gestión de comercialización y venta. Además de los costos en los que incurre para prestar el servicio.

b) Gastos de Administración

Corresponden a los valores que la empresa requiere incurrir para garantizar la operatividad de sus servicios.

c) Costos Financieros

Corresponden a los valores que la empresa requiere incurrir para acceder al financiamiento que requieren las actividades de la empresa.

2.18. Partidas excepcionales

Las partidas excepcionales se presentan por separado en los estados financieros cuando es necesario para proporcionar una comprensión adicional del rendimiento financiero de la empresa. Hay partidas significativas de ingresos o gastos que se han mostrado por separado debido a la importancia de su naturaleza o importe.

3. Gestión del Riesgo

3.1. Factores de riesgo financiero

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la empresa está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

La empresa dispone de una organización y de sistemas de información, administrados por la Gerencia, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer a la Junta General medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la empresa, una caracterización de éstos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte del Grupo, si es el caso.

Riesgo en las tasas de interés– La entidad no presenta actualmente riesgos respecto a una variación de la tasa de interés puesto que ha realizado una negociación de un crédito con una tasa establecida del 12.38% de interés anual.

Riesgo de crédito - El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la empresa. La empresa ha adoptado una política de únicamente involucrarse con partes solventes y obtener

suficientes colaterales, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos. La empresa únicamente realiza transacciones con Compañías que cuentan con la misma o mejor calificación de riesgo.

Las cuentas comerciales por cobrar están compuestas por un número importante de clientes distribuidos entre diversas industrias y áreas geográficas. La evaluación de crédito continua se realiza sobre la condición financiera de las cuentas por cobrar.

La empresa no mantiene exposiciones de riesgo de crédito significativo con ningún cliente

Riesgo de liquidez–La Junta General es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez. La Junta General ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como la gestión de liquidez de la empresa. La empresa maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras y de préstamo adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

Riesgo de capital - La empresa gestiona su capital para asegurar que pueda contar con la capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximiza el rendimiento a sus socios a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio.

La Administración revisa la estructura de capital de la empresa sobre una base anual. Como parte de esta revisión, el comité considera el costo del capital y los riesgos asociados con cada clase de capital.

	Año 2019	**Año 2018**
Recursos ajenos totales	715.040,48	1.161.549,43
Menos: Efectivo y Equivalentes de Efectivo	-307.542,46	-685.125,22
(=) Deuda Neta	**407.498,02**	**476.424,21**
Patrimonio Neto Total	1.128.271,04	793.411,00
Capital total	1.535.769,06	1.269.835,21
Indice de endeudamiento	**26,53%**	**37,52%**

La administración considera que los indicadores financieros antes indicados deben mejorar a fin de mantener a la empresa libre de endeudamiento

4. Estimaciones y juicios contables

La empresa hace estimaciones e hipótesis en relación con el futuro. Las estimaciones contables resultantes, por definición, raramente igualarán a los correspondientes resultados reales. A continuación se explican las estimaciones y juicio que tienen un riesgo significativo de dar lugar

a un ajuste material en los importes en libros de los activos y pasivos dentro del ejercicio financiero.

4.1. Estimaciones en propiedades, planta y equipo

La vida útil de algunos elementos de propiedades, planta y equipo está determinada por la experiencia en el uso de los mismos, este es el caso de:

Edificios	20 años
Vehículos	5 años
Equipos de computación	3 años
Equipos de oficina	10 años
Muebles y enseres	10 años
Armamento	28 años

En todos los casos no se ha considerado un rubro por valor residual por no considerarse una partida material.

Sin embargo, para el caso de los equipos se ha considerado una vida útil de 28 años, diferente al tratamiento que se ha estado aplicando mediante la consideración de una vida útil de 10 años.

La estimación de la vida útil así como del valor residual se ha tomado del **Informe de Tasación** del año 2013 obtenido de la Ing. Sabina Taco Carrillo Perito CJ No. 1604.

Se ha considerado que la estimación realizada para el año 2013 es aplicable para el año 2016 por cuanto no han existido diferencias significativas en el avalúo, esta información sirve como referencia para tomar en cuenta si es que existieran indicios de deterioro; sin embargo la entidad maneja el Modelo del Costo para medición posterior de los elementos de Propiedades Planta y Equipo, por lo tanto no se realizará ningún tipo de ajuste por revaluación si el valor de las propiedades tuviera incremento alguno.

4.2. Estimaciones en beneficios a empleados

Las estimaciones de las provisiones por planes de beneficios definidos para planes de jubilación así como para bonificaciones por desahucio se tomaron de los **Informes de cálculo actuarial** emitidos por la empresa Logaritmo.

Si la estimación difiriera en periodos posteriores ocasionaría un efecto patrimonial de acuerdo con la política contable escogida, la afectación se vería reflejada en Otro Resultado Integral ya

sea con una ganancia o con una pérdida, adicional a ello las variaciones en valores deducibles de impuesto en la renta tendrían que ser conciliados a efectos del pago del impuesto.

La diferencia en la estimación puede darse por varios factores entre ellos: Tasas de incremento salarial, tasas de incremento de pensiones, tasas de mortalidad, índices de rotación, tasa de descuento, entre otros.

5. Información relevante de las partidas de los estados financieros

5.1. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

5.1.1. El efectivo y los equivalentes de efectivo se componen de los saldos en caja y bancos expresados en dólares americanos. La composición del rubro al 31 de diciembre del 2019 y 2018 es la siguiente:

	Año 2019	Año 2018
Caja General	70.983,57	237.671,13
Banco Pacifico	44.960,17	33.048,21
Banco Capital	15.067,33	2.801,24
Banco Internacional	27.026,16	51.502,00
Banco General Rumiñahui	40.364,52	-
Banco Pichincha	67.761,16	111.909,87
Banco Bolivariano	4.288,20	-
Cooperativa JEP	19.322,24	157.991,32
Asociación Mutualista Pichincha	17.769,11	90.201,45
Total:	**307.542,46**	**685.125,22**

5.1.2. Se considera para el estado de flujos de efectivo y equivalentes de efectivo, el saldo de efectivo en caja y cuentas corrientes bancarias. Asimismo se restan para efectos de dicho estado los sobregiros bancarios y en el estado de posición financiera éstos últimos se reclasifican como pasivo corriente.

5.1.3. La empresa al cierre del período no presenta restricciones sobre el efectivo y equivalentes de efectivo.

5.2. Instrumentos Financieros

a) Cuentas por Cobrar Comerciales

5.2.1. La composición del rubro al 31 de diciembre del 2019 y 2018 es la siguiente:

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	Año 2019	Año 2018
Cuentas por Cobrar Clientes	274.237,76	149.156,25
Provisión Incobrables	(6.827.34)	(6.827.34)
Otras Cuentas por Cobrar	180.000,00	31.060,86
Total:	**447.410,42**	**173.389,77**

No existen evidencias de deterioro en el valor de la Cartera por Cobrar por lo cual no se ha reconocido Pérdida por Deterioro.

5.3. Impuestos y otros pagados por anticipado

5.3.1. La composición del rubro al 31 de diciembre del 2019 y 2018 es la siguiente:

Impuestos y otros pagados por anticipado	Año 2019	Año 2018
Crédito Tributario IVA	16.728,65	15.985,84
Crédito Tributario Impuesto a la Renta	215.832,97	165.400,69
Seguros Pagados por Anticipado	6.189,02	13.340,08
Total:	**238.750,64**	**194.726,61**

5.4. Propiedades, planta y equipo

5.4.1. La composición de este rubro se la puede resumir de la forma siguiente:

Descripción de Grupo	Año 2019	Año 2018
Clases de Propiedades, Planta y Equipos Bruto (5.4.2 (a))	2.371.100,31	2.276.536,34
Depreciación Acumulada y Deterioro de Valor Propiedades, Planta y Equipo (5.4.2 (b))	- 1.521.492,31	- 1.374.817,51
Clases de Propiedades, Planta y Equipos Neto (5.4.2 (c))	**849.608,00**	**901.718,83**

5.4.2. La composición de este rubro al 31 de diciembre del 2019 y 2018 es el siguiente:

Clases de Propiedades, Planta y Equipos Bruto	Año 2019	Año 2018
Terrenos	28.598,23	28.598,23
Edificios	152.651,77	152.651,77
Instalaciones	35.124,53	35.124,53
Vehículos	899.072,88	812.838,23
Muebles y Enseres	75.852,67	75.613,63
Equipos de Oficina	21.698,15	15.008,87
Equipo Operaciones	1.044.356,48	1.043.891,48
Equipos de Computación	113.745,60	112.809,60
Total:	**2.371.100,31**	**2.276.536,34**

Depreciación Acumulada y Deterioro de Valor Propiedades, Planta y Equipo	Año 2019	Año 2018
Terrenos	N/A	N/A
Edificios	-16.230,90	- 11.142,42
Instalaciones	-34.748,33	- 32.077,37
Vehículos	-752.643,56	- 689.293,65
Muebles y Enseres	-59.521,55	- 55.876,85
Equipos de Oficina	-13.824,43	- 13.026,19
Equipo Operaciones	-542.911,62	- 481.756,36
Equipos de Computación	-101.611,92	- 91.644,67
Total:	**- 1.521.492,31**	**- 1.374.817,51**

Clases de Propiedades, Planta y Equipos Neto	Año 2019	Año 2018
Terrenos	28.598,23	28.598,23
Edificios	136.420,87	141.509,35
Instalaciones	376,20	3.047,16
Vehículos	146.429,32	123.544,58
Muebles y Enseres	16.331,12	19.736,78
Equipos de Oficina	7.873,72	1.982,68
Equipo Operaciones	501.444,86	562.135,12
Equipos de Computación	12.133,68	21.164,93
Total:	**849.609,00**	**958.562,91**

5.4.2. Al cierre de los presentes estados financieros no existen propiedades sujetas a arrendamiento financiero.

5.4.3. Al 31 de diciembre del 2019 no existen compromisos para la adquisición de Propiedades, Planta y Equipo.

5.4.4. Al 31 de diciembre del 2019 no existen elementos o activos esenciales que se encuentren temporalmente fuera de servicio. Las propiedades plantas y equipos corresponden principalmente a activos fijos de operación que permiten la ejecución del negocio de seguridad y vigilancia privada durante todos los días del año.

5.4.5. Considerando las características del negocio de seguridad y vigilancia privada la empresa no mantiene activos relevantes que estén totalmente depreciados y que se encuentren en uso al 31 de diciembre del 2019.

5.5. Arrendamientos

5.5.1. La compañía tiene un contrato de arrendamiento operativo en el cual cumple la función de arrendatario, alquilando un inmueble ubicado en la ciudad de Quito, Av. Real Audiencia N60-112 y Pasaje Nagola.

El inmueble es principalmente utilizado para las oficinas de administración y ventas, pagando un canon de arrendamiento de $1.630,43 (un mil seiscientos treinta, con 43 dólares americanos) mensuales. No se estiman incrementos en el canon de arrendamiento para el próximo año.

5.6. Obligaciones financieras

5.6.1. La composición de este rubro al 31 de diciembre del 2019 y 2018 es la siguiente:

Partidas	Año 2019	Año 2018
Sobregiros Bancarios	-	-
Préstamos Financieros	-	16.064,15
Total:	**-**	**16.064,15**

5.6.1. La obligación Financiera comprende el crédito contratado con BANCO PICHINCHA CA su vencimiento el 19 de noviembre del 2019, y con una tasa de interés del 12.38%. La composición de la misma al 31 de diciembre del 2019 es la siguiente:

Rubros	Año 2019	
	Corriente	No Corriente
Obligaciones Financieras	-	16.064,15
Totales:	**-**	**16.064,15**

5.6.2. La obligación no mantiene ningún tipo de garantía.

5.7. Obligaciones Tributarias y Laborales

5.7.1. La composición de este rubro al 31 de diciembre del 2019 y 2018 es el siguiente:

Cuenta	Año 2019	Año 2018
Obligaciones Tributarias	95.744,04	81.174.58
Obligaciones Laborales	273.557,61	450.963,02
Totales:	**362.301,65**	**532.137,60**

5.7.2. Los gastos reportados del 01 de enero al 31 de diciembre del 2019 y 2018 respecto a los gastos por beneficios a empleados son los siguientes:

Gastos por Beneficios a Empleados	Año 2019	Año 2018
Beneficios – Corto Plazo	5.020.074,82	3.553.004,38
Totales:	**5.020.074,82**	**3.553.004,38**

La composición de los Beneficios a Corto Plazo del 01 de enero al 31 de diciembre del 2019 y 2018 son los siguientes:

Gastos por Beneficios a Corto Plazo	Año 2019	Año 2018
Sueldos y Salarios	3.567.115,28	2.561.031,54
Beneficios Sociales		
a) Aporte Patronal IESS	442.652,19	312.566,07
b) Décimo Tercer Sueldo	303.750,59	214.382,27
c) Décimo Cuarto Sueldo	209.924,36	172.655,82
d) Fondos de Reserva	303.598,41	216.485,29
f) Otros Beneficios Sociales	113.556,44	;25.359,54
g) Vacaciones	79.477,55	50.523,85
Distribución de Utilidades Empleados	18.074,80	13.583,53
Totales:	**5.038.149,62**	**3.566.587,91**

5.7.3. Los gastos por beneficios a empleados para la gerencia y el departamento administrativo para el año 2019 y 2018 son:

Gastos por Beneficios a Empleados	Año 2019	Año 2018
Gerencia	34.858,00	34.858,00
Administrativos	269.862,31	233.965,38
Totales:	**304.720,31**	**268.823,38**

5.7.4. La empresa no cuenta con empleados jubilados.

5.7.5. La metodología utilizada en los cálculos es la denominada "prospectiva" o método de crédito unitario proyectado, método que nos permite cuantificar el valor presente de la obligación futura; el método de "crédito unitario proyectado", no es sino una forma más "sencilla" de explicar que el método de cálculo es el "prospectivo" y, las bases técnicas, es decir las tablas de mortalidad, invalidez y cesantía, son de experiencia de la población asalariada del país, corregida a la realidad de la empresa con su propia estadística.

La conmutación actuarial es al 4% conforme dispone la ley, publicado en el registro oficial No. 650 del 28 de agosto del 2002.

De acuerdo al Registro Oficial No. 34, se señala textualmente lo siguiente: "A partir de la vigencia de la presente Ley, unificase e incorporase a las remuneraciones que se encuentren percibiendo los trabajadores del Sector Público del país, los valores correspondientes al decimoquinto sueldo mensualizado y el decimosexto sueldo; en virtud de lo cual dichos Componentes Salariales ya no se seguirán pagando en el sector privado"

5.7.6. La metodología utilizada en los cálculos es la denominada "prospectiva" y las bases técnicas, es decir las tablas de mortalidad, invalidez y cesantía son de experiencia de la población asalariada del país, corregida a la realidad de la empresa con su propia estadística.

En la valoración se considera únicamente la probabilidad de renunciar voluntariamente o de quedar cesante por cualquier causa durante el transcurso del año. Además, se considera la hipótesis de que al cumplir el trabajador 25 años de servicio continuo, tramitará su bonificación por desahucio.

La conmutación actuarial es al 4% conforme dispone la ley, publicado en el registro oficial No. 650 del 28 de agosto del 2002.

5.8. Capital

5.8.1. El capital suscrito y pagado de Seguridad Minera Internacional SEMINTER CIA. LTDA., al final del 2019 es de US$ 30.000,00 participaciones de un valor nominal de US$.1,00 cada una.

5.8.2. Los cambios en el Patrimonio se encuentran detallados en el Estado de Cambios en el Patrimonio.

5.8.3. La composición de resultados acumulados y reservas es el siguiente:

Partidas	Año 2019	Año 2018
Reservas	138.789,53	138.789,53
Reservas Acumuladas NIIF	-178.522,41	-178.522,41
Resultados Acumulados	79.120,65	82.777,84
Totales:	**39.387,77**	**43.044,96**

5.8.4. Los objetivos de la empresa a la hora de gestionar el capital son salvaguardar la capacidad del mismo para continuar como un negocio en marcha y así poder proporcionar rendimiento a los propietarios.

Con el fin de mantener o ajustar la estructura del capital, la empresa podría ajustar el importe de los dividendos pagados a los propietarios, devolverles capital o vender activos para reducir deuda.

La empresa hace un seguimiento del capital en base al índice de endeudamiento. Este índice se calcula como la deuda neta dividida entre el capital total. La deuda neta se calcula como el total de los recursos ajenos (incluyendo préstamos corrientes y no corrientes) menos el efectivo y equivalentes de efectivo. El capital total se calcula como el "patrimonio neto" del estado de posición financiera más la deuda neta.

	Año 2019	Año 2018
Recursos ajenos totales	715.040,48	1.161.549,43
Menos: Efectivo y Equivalentes de Efectivo	-307.542,46	-685.125,22
(=) Deuda Neta	**407.498,02**	**476.424,21**
Patrimonio Neto Total	1.128.271,04	793.411,00
Capital total	1.535.769,06	1.269.835,21
Índice de endeudamiento	**26,53%**	**37,52%**

(1) Los recursos ajenos están compuestos por:

Recursos Ajenos	Año 2019	Año 2018
Cuentas Por Pagar - corto plazo	94.297,25	41.906,10
Obligaciones financieras - corto plazo	-	16.064,15
Obligaciones Tributarias y Laborales - corto plazo	369.301,65	532.137,60
Obligaciones financieras - largo plazo	-	-
Cuentas Por Pagar – largo plazo	-	320.000,00
Beneficios a Empleados – largo plazo	251.441,58	251.441,58
Total:	**715.040,48**	**1.161.549,43**

(2) El efectivo y los equivalentes de efectivo están basados en la nota 5.1.

	Año 2019	Año 2018
Caja General	70.983,57	237.671,13
Banco Pacifico	44.960,17	33.048,21
Banco Capital	15.067,33	2.801,24
Banco Internacional	27.026,16	51.502,00
Banco General Rumiñahui	40.364,52	-
Banco Pichincha	67.761,16	111.909,87
Banco Bolivariano	4.288,20	-
Cooperativa JEP	19.322,24	157.991,32
Asociación Mutualista Pichincha	17.769,11	90.201,45
Total:	**307.542,46**	**685.125,22**

5.9. Reserva Legal

5.9.1. Según las normas societarias, la Compañía debe apropiar por lo menos un 5% de la utilidad anual hasta completar un 50% del capital pagado. Esta reserva puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas, pero no puede ser repartida como utilidad.

5.10. Ingresos

5.10.1. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 esta cuenta se compone de los valores facturados a clientes en el servicio de Vigilancia y Seguridad privada. A continuación un detalle de los principales grupos de ingresos:

Partidas	Año 2019	Año 2018
Ingresos de Actividades Ordinarias	6.364.264,12	4.776.693,58
Otros Ingresos	6.651,56	6.900,77
Totales:	**6.370.915,68**	**4.783.594,35**

5.10.2. La composición de los Ingresos de Actividades Ordinarias al 31 de diciembre del 2019 y 2018 es:

Partidas	Año 2019	Año 2018
Seguridad y Vigilancia	4.715.179,48	4.715.179,48
Monitoreo Electrónico	894,10	894,10
Custodia en Rutas	60.620,00	60.620,00
Servicios Complementarios	551.023,86	-
Totales:	**6.364.264,12**	**4.776.693,58**

5.11. Gastos

5.11.1. La composición de este rubro al 31 de diciembre del 2019 y 2018 es la siguiente:

Clasificación del Gasto por Función	Año 2019	Año 2018
Costos de Venta	5.597.224,72	4.083.123,55
Gastos Administrativos	644.498,15	601.588,59
Costos Financieros	8.694,15	8.325,32
Totales:	**6.250.417,02**	**4.693.037,46**

Costo de Ventas	Año 2019	Año 2018
Gastos del Personal	5.020.074,82	3.553.004,38
Mantenimiento	115.416,73	118.770,06
Materiales y Suministros	3.096,89	71.831,88
Depreciaciones	132.325,77	135.340,44
Otros Costos de Ventas	326.310,51	204.176,79
Total:	**5.597.224,72**	**4.083.123,55**

Gastos Administrativos	Año 2019	Año 2018
Gastos de Personal	272.893,91	268.823,38
Mantenimiento	27.960,91	39.430,56
Honorarios	31.826,40	33.805,60
Arrendamiento	48.656,67	50.272,18
Depreciaciones	14.349,03	15.638,33
Gastos Generales	72.417,23	193.618,54
Total:	**644.498,15**	**601.588,59**

Costos Financieros	Año 2019	Año 2018
Gastos Financieros	8.694,15	8.325,32
Total:	**8.694.15**	**8.325.32**

5.12. Impuestos Diferidos y Corrientes

El origen de los impuestos diferidos registrados al 31 de diciembre del 2019 es el siguiente:

5.12.1 Activos por Impuestos Diferidos

La recuperación de los saldos de activos por Impuestos Diferidos requiere de la obtención de las utilidades tributarias suficientes en el futuro. La empresa estima que no tendrá utilidades gravables para cubrir cualquier valor de Activos por Impuestos Diferidos por lo tanto no se determinan estos rubros para la empresa.

Adicional a ello es importante considerar la circular NAC-DGECCGC12-00009 donde la entidad fiscal indicó que "aquellos gastos que fueron considerados por los sujetos pasivos como no deducibles para efectos de la declaración del Impuesto a la Renta en un determinado ejercicio fiscal, no podrán ser considerados como deducibles en ejercicios fiscales futuros, por cuanto dicha circunstancia no está prevista en la normativa tributaria vigente", por consiguiente muchas diferencias entre la base fiscal y la base contable que podían considerarse como diferencias temporarias ahora no podrán ser tratadas de esta manera.

5.12.2 Pasivos por Impuestos Diferidos

El Pasivo por Impuesto Diferido fue eliminado en el año 2013, atendiendo al Decreto 1180 del 19 de junio del 2012, en el cual se indicaba:

*"**Artículo 3.**- Suprímase la letra f) del número 6 del Artículo 28 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno."*

El mencionado artículo establecía en el Reglamento la no deducibilidad del gasto por depreciación de los bienes revaluados.

Relacionado con este particular se encuentra la nueva reforma que se menciona en el punto número 7 "Información Adicional Relevante" la misma que debe ser tomada en cuenta para la elaboración de los Estados Financieros.

5.12.3 Compensación de partidas

Los impuestos diferidos activos y pasivos se compensan cuando existe derecho legal de compensar los activos tributarios corrientes contra los pasivos tributarios corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos están relacionados con el Impuesto a la

Renta que grava la misma autoridad tributaria y la misma entidad. A continuación, se presenta la compensación que la empresa va a realizar en el año 2019 para el pago de impuesto a la renta.

Compensación de activos y pasivos	Rubros
Activo por Impuesto Corriente - Crédito Tributario Impuesto a la Renta	215.832,97
Impuesto a la Renta Corriente	(27.563,82)
Saldo Final	**188.269,15**

5.12.4 El impuesto diferido se determina usando tipos impositivos (y leyes) aprobados en la fecha del balance y que se espera serán de aplicación cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

De acuerdo al párrafo 47 de la NIC 12 "Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, basándose en las tasas (y leyes fiscales) que al final del periodo sobre el que se informa hayan sido aprobadas o prácticamente terminado el proceso de aprobación."

5.12.5 Para periodos futuros ya no existirían cargos por Pasivos por Impuestos Diferidos.

5.12.6 El gasto de impuesto corriente para el período 2019 está determinado por **$27.563,82 (Gasto).**

5.12.7 En el ejercicio 2018 se determinó un anticipo por impuesto a la renta, para el año 2019, equivalente a **$0,00.**

En el ejercicio 2019 se establece un valor de **$27.563,82** por impuesto a la renta de acuerdo a la Conciliación Tributaria a Continuación.

Información de la conciliación tributaria presentada	Año 2019
Utilidad del Ejercicio (Después de participaciones)	102.423,86
Menos: Ingresos Exentos	-
Más: Gastos no Deducibles Locales (Gastos generales)	7.831,40
Más: Gastos no Deducibles del Exterior	-
Menos: Amortización de Pérdida Tributaria	-
Menos: Trabajadores con discapacidad	-
Utilidad Gravable	110.255,26
Impuesto a la Renta	**27.563,82**

De acuerdo con el resultado presentado por la compañía el gasto de impuesto a la renta tiene un valor de **$27.563,82.**

Determinación de la tasa efectiva

Cálculo de Gasto Impuesto a la Renta	Año 2019
Utilidad del Ejercicio	102.423,86
Menos: Ingresos Exentos	-
Más: Gastos no Deducibles Locales (Gastos generales)	7.831,40
Más: Gastos no Deducibles del Exterior	-
Menos: Amortización de Pérdida Tributaria	-
Menos: Trabajadores con discapacidad	-
Utilidad Gravable	110.255,26
Gasto Impuesto a la Renta	**27.563,82**
Tasa efectiva	**26.91**

6. Información adicional relevante

Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal

El lunes 29 de diciembre del 2014 se publicó en el Segundo Suplemento del Registro Oficial Número 405 la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal. Ley mediante la cual se modifican varios artículos de la Legislación Tributaria que son importantes tomar en cuenta para la emisión de los próximos estados financieros, entre ellos tenemos:

- Residencia fiscal
- Información acerca de la composición societaria
- Impuesto a la Renta sobre la utilidad en la enajenación directa e indirecta de acciones y otros derechos de capital
- Medidas anti paraíso
- Dividendos
- Incremento Patrimonial no justificado
- Gastos deducibles del Impuesto a la Renta
- Impuestos Diferidos
- Pagos al Exterior
- Obligaciones Formales

Cada uno de los cambios tributarios son completamente relevantes en la gestión de la entidad, sin embargo existe uno en particular que debe ser tomado en cuenta puesto que genera un ajuste de valor importante en los estados financieros, este se trata de la no deducibilidad de la depreciación de un bien revaluado, lo cual está expresado en el siguiente artículo:

"Artículo 8.- En el artículo 10 realícese las siguientes reformas:

2.- Al final del numeral 7 agréguese el siguiente inciso:

"Cuando un contribuyente haya procedido a la revaluación de activos la depreciación correspondiente a dicho revalúo no será deducible."

7. Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no se produjeron otros eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieron tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

Los estados financieros han sido aprobados con fecha 28 ENERO DEL 2020.

COMPAÑIA DE SEGURIDAD INTERNACIONAL SEMINTER ECUADOR

Tnte (SP) Freddy Carbajal
Gerente General
General

Pablo Tapia
Contador